

7 สิงหาคม 2567

เรียน ผู้จัดการ

ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลทุกแห่ง

ผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทุกแห่ง

ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ทุกแห่ง

นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

ที่ ก.ล.ต.สน.(ว) 46/2567 เรื่อง การมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ
ในงานที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย investment token และการซื้อขาย investment
token

ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้มีการออกประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 16/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไขและ
วิธีการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 และ
ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 35/2563
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้อง
กับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม กำหนดให้
ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (“ICO Portal”) และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล
 (“ผู้ประกอบการธุรกิจ”) สามารถมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการในงานที่เกี่ยวข้อง (outsource) ได้
ซึ่งเป็นการเปิดโอกาสให้ ICO Portal และผู้ประกอบการธุรกิจดำเนินธุรกิจได้คล่องตัวและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
โดยสามารถให้บุคคลอื่นซึ่งมีความพร้อมด้านบุคลากรและระบบงานเป็นผู้รับดำเนินการ นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)
มีนโยบายสนับสนุนการออกโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (“investment token”) ซึ่งถือเป็นการนำ
เทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ในการระดมทุน อย่างไรก็ตาม สำนักงาน ก.ล.ต. พบว่าการออกเสนอขายและ
การซื้อขาย investment token ยังเข้าถึงผู้ลงทุนได้ไม่มากและไม่แพร่หลายเท่าที่ควร โดยเพื่อเป็น
การส่งเสริมให้กลไกตลาดของ investment token ทั้งในตลาดแรกและตลาดรองมีความสมบูรณ์
และเข้มแข็งยิ่งขึ้น และเป็นทางเลือกในการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพของภาคธุรกิจ สำนักงาน ก.ล.ต.
เห็นว่า ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลจะสามารถรับดำเนินการ
ในส่วนดังกล่าวได้ โดยเฉพาะการเพิ่มช่องทางการขาย อันจะเป็นการเพิ่มการเข้าถึงของผู้ลงทุน
ใน investment token ดังนั้น เพื่อให้ ICO Portal และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลมีความเข้าใจ
และถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนดได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวน
ความเข้าใจดังนี้

1. การออกเสนอขาย investment token : ICO Portal สามารถ outsource งานที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย investment token ได้แก่ งานติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า รวมถึงงานสนับสนุนด้านการเสนอขายและการจองซื้อโทเคนดิจิทัลให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรับดำเนินการได้ เช่น การทำความรู้จักผู้ลงทุน (Know Your Client : KYC) การจัดประเภทผู้ลงทุน การจองซื้อ investment token เป็นต้น

2. การซื้อขาย investment token : ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลสามารถ outsource งานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลรับดำเนินการได้ เช่น การทำความรู้จักผู้ลงทุน (Know Your Client : KYC) การรับคำสั่งซื้อขาย การเปิดเผยข้อมูลให้กับลูกค้า เป็นต้น

ทั้งนี้ ICO Portal และผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลในฐานะผู้มอบหมายมีหน้าที่ตรวจสอบดูแลให้ผู้รับดำเนินการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดที่เกี่ยวข้องกับงานที่ได้รับมอบหมาย รวมทั้งตัวการย่อมมีความผูกพันในเรื่องที่ตัวแทนดำเนินการตามที่รับมอบหมายด้วย ตามหลักตัวการตัวแทน

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเรียนว่าการดำเนินการดังกล่าวสอดคล้องกับแนวทางของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ปัจจุบันอยู่ระหว่างเสนอแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) เพื่อรองรับการย้าย investment token ที่มีลักษณะเป็นการระดมทุนและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 มากำกับดูแลภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และเพื่อให้การกำกับดูแลสอดคล้องกับลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์/บริการ สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาทบทวนหลักเกณฑ์เพิ่มเติมเกี่ยวกับการอนุญาตการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สามารถเข้ามา มีบทบาทในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งเป็นแนวทางหนึ่งที่จะช่วยสนับสนุนส่งเสริมสภาพแวดล้อมของ investment token ให้สมบูรณ์ต่อไปในอนาคต เพื่อให้การกำกับดูแลมีความเหมาะสมสอดคล้องกับแนวทางกำกับดูแลในต่างประเทศ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวนภนวลพรรณ ภาสันต์)

ผู้ช่วยเลขาธิการ

เลขาธิการแทน

ฝ่ายส่งเสริมนวัตกรรมทางการเงินดิจิทัล

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9890